

dôchodOK

ROČNÁ SPRÁVA 2005

VÚB Generali KLASIK
konzervatívny dôchodkový fond
VÚB Generali d. s. s., a. s.

Ročná správa o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde VÚB Generali KLASIK, konzervatívny dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a. s. k 31. 12. 2005

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a. s. (ďalej len „spoločnosť“), IČO 35903058, so sídlom Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, bola založená dňa 2. júna 2004. Úrad pre finančný trh v zmysle zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov udelil 23. septembra 2004 povolenie na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti s obchodným menom VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a. s. Do obchodného registra bola spoločnosť zaregistrovaná dňa 9. októbra 2004.

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia.

Úrad pre finančný trh povolil spoločnosti vytvoriť tieto dôchodkové fondy:

- VÚB Generali KLASIK, konzervatívny dôchodkový fond VÚB Generali, d. s. s., a. s.
- VÚB Generali STABIL, vyvážený dôchodkový fond VÚB Generali, d. s. s., a. s.
- VÚB Generali PROFIT, rastový dôchodkový fond VÚB Generali, d. s. s., a. s.

Dôchodkové fondy boli vytvorené 22. 3. 2005 pripísaním prvého príspevku na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára.

Obsah ročnej správy

a) Informácia o akcionároch dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno	sídlo	podiel na základnom imaní	OKEČ
Všeobecná úverová banka, a. s.	Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava	50 %	65
Generali Poistovňa, a. s.	Mlynské nivy 1, 811 09 Bratislava	50 %	66

b) Mená a priezviská členov predstavenstva, členov dozornej rady dôchodkovej správcovskej spoločnosti, zamestnancov zodpovedných za riadenie investícií a meno a priezvisko zamestnanca zodpovedného za výkon vnútornej kontroly

Predstavenstvo

Meno a priezvisko	funkcia
Ing. Roman Juráš	predseda
Ing. Róbert Kubinský	podpredseda
RNDr. Ing. Marián Matušovič, PhD. (do 29. 6. 2005)	člen
MUDr. Viktor Kouřil (od 29. 6. 2005)	člen
Ing. Tibor Zalabai	člen

Dozorná rada

Meno a priezvisko	funkcia
Tomas Spurny, MBA	predseda
Dfkm. Werner Moertel	podpredseda
Dipl. Bw. Walter Steidl	člen
Dr. Lorenzo Kravina	člen
Dr. Adriano Arietti	člen
Mgr. Mario Drosc, MPhil.	člen

Zamestnanci zodpovední za riadenie investícií a výkon vnútornej kontroly

Meno a priezvisko	oblasť
Ing. Marián Paulička	riadenie investícií
Ing. Iva Šútorová	vnútorná kontrola

c) Informácia o stave majetku k 31. 12. 2005 (príloha č. 1 Vyhlášky 75/2005 Z.z.)

v tis. Sk

	Položka	Stav k 31. 12. 2005	Podiel na celkovom majetku v dôchodkovom fonde k 31. 12. 2005
1.	Akcie	0	
2.	Dlhopisy	9 533	11,13 %
3.	Iné cenné papiere, s ktorými sa obchoduje na burze alebo zahraničnej burze	0	
4.	Nástroje peňažného trhu	0	
5.	Podielové listy	0	
6.	Účty v bankách a pobočkách zahraničných bánk	76 150	88,87 %
7.	Obchody na obmedzenie menového rizika	0	
8.	Iný majetok	0	
9.	Celková hodnota majetku v dôchodkovom fonde	85 683	100,00 %
10.	Závazky dôchodkového fondu	1 039	1,21 %
11.	Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	84 644	98,79 %

d) Informácia o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde za príslušný rok (príloha č. 2 Vyhlášky 75/2005 Z.z.)

v tis. Sk

	Položka	Stav k 31. 12. 2005
1a.	Výnosy z akcií (dividendy)	0
1b.	Výnosy z precenenia akcií	0

1c.	Náklady z precenenia akcií	0
1d.	Zisky z predaja akcií	0
1e.	Straty z predaja akcií	0
1f.	Čisté výnosy z akcií	0
2a.	Výnosy z dlhopisov	144
2b.	Výnosy z precenenia dlhopisov	0
2c.	Náklady z precenenia dlhopisov	0
2d.	Zisky z predaja dlhopisov	0
2e.	Straty z predaja dlhopisov	-179
2f.	Čisté výnosy z dlhopisov	-35
3a.	Výnosy z iných cenných papierov, s ktorými sa obchoduje na burze CP alebo zahraničnej burze CP	0
3b.	Výnosy z precenenia iných cenných papierov, s ktorými sa obchoduje na burze CP alebo na zahraničnej burze CP	0
3c.	Náklady z precenenia cenných papierov, s ktorými sa obchoduje na burze CP alebo zahraničnej burze CP	0
3d.	Zisky z predaja iných cenných papierov, s ktorými sa obchoduje na burze CP alebo zahraničnej burze CP	0
3e.	Straty z predaja iných cenných papierov, s ktorými sa obchoduje na burze CP alebo zahraničnej burze CP	0
3f.	Čisté výnosy z iných cenných papierov, s ktorými sa obchoduje na burze CP alebo na zahraničnej burze CP	0
4a.	Výnosy z nástrojov peňažného trhu	0
4b.	Výnosy z precenenia nástrojov peňažného trhu	0
4c.	Náklady z precenenia nástrojov peňažného trhu	0
4d.	Zisky z predaja nástrojov peňažného trhu	0
4e.	Straty z predaja nástrojov peňažného trhu	0
4f.	Čisté výnosy z nástrojov peňažného trhu	0
5a.	Výnosy z podielových listov	0
5b.	Výnosy z precenenia podielových listov	0
5c.	Náklady z precenenia podielových listov	0
5d.	Zisky z predaja podielových listov	0
5e.	Straty z predaja podielových listov	0
5f.	Čisté výnosy z podielových listov	0
6a.	Výnosy z bežných bankových účtov	486
6b.	Výnosy z vkladových bankových účtov	336
6c.	Výnosy z prostriedkov na bankových účtoch	822
7a.	Výnosy z obchodov na obmedzenie menového rizika	0

7b.	Náklady z obchodov na obmedzenie menového rizika	0
7c.	Výnosy z precenenia obchodov na obmedzenie menového rizika	0
7d.	Náklady z precenenia obchodov na obmedzenie menového rizika	0
7e.	Čisté výnosy z obchodov na obmedzenie menového rizika	0
8a.	Výnosy z iného majetku	0
8b.	Výnosy z precenenia iného majetku	0
8c.	Náklady z precenenia iného majetku	0
8d.	Zisky z predaja iného majetku	0
8e.	Straty z predaja iného majetku	0
8f.	Čisté výnosy iného majetku v dôchodkovom fonde	0
9.	Celkové výnosy z majetku v dôchodkovom fonde	787
10.	Náklady na správu	0
11.	Dane z majetku v dôchodkovom fonde	156
12.	Náklady dôchodkového fondu	156
13.	Zisk dôchodkového fondu	631
14.	Rentabilita akcií	0
15.	Rentabilita dlhopisov	-0,37 %
16.	Rentabilita iných cenných papierov, s ktorými sa obchoduje na burze CP alebo zahraničnej burze CP	0
17.	Rentabilita nástrojov peňažného trhu	0
18.	Rentabilita podielových listov	0
19.	Rentabilita prostriedkov na bankových účtoch	0,83 %
20.	Rentabilita obchodov na obmedzenie menového rizika	0
21.	Rentabilita iného majetku v dôchodkovom fonde	0
22.	Celková rentabilita majetku v dôchodkovom fonde	0,74 %

e) Informácia a stave a zmenách zloženia majetku v dôchodkovom fonde v členení podľa trhov, na ktorých sa obchoduje s investičnými nástrojmi, ktoré tvoria majetok v dôchodkovom fonde alebo na ktoré boli tieto investičné nástroje prijaté a podľa vybraných emitentov, bánk a pobočiek zahraničných bánk za príslušný rok (príloha č. 4 Vyhlášky 75/2005 Z.z.)

v tis. Sk

	Druh majetku	Členenie	Stav k 31. 12. 2005	Podiel na celkovom majetku v dôchodkovom fonde k 31. 12. 2005	
1.	Akcie	1a.	Kótovaný trh burzy CP alebo zahraničnej burzy CP so sídlom v členskom štáte		
		1b.	Regulovaný voľný trh burzy CP alebo zahraničnej burzy CP so sídlom v členskom štáte		
		1c.	Kótovaný trh zahraničnej burzy CP so sídlom v nečlenskom štáte		
		1d.	Nové emisie akcií, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy CP alebo zahraničnej burzy CP		
2.	Dlhopisy	2a.	Kótovaný trh burzy CP alebo zahraničnej burzy CP so sídlom v členskom štáte	9 533	11,13 %
		2b.	Regulovaný voľný trh burzy CP alebo zahraničnej burzy CP so sídlom v členskom štáte		
		2c.	Kótovaný trh zahraničnej burzy CP so sídlom v nečlenskom štáte		
		2d.	Nové emisie dlhopisov, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy CP alebo zahraničnej burzy CP		
3.	Podielové listy	3a.	Tuzemské obchodované na trhu burzy CP		
		3b.	Tuzemské neobchodované na trhu burzy CP		
		3c.	Zahraničné obchodované na trhu zahraničnej burzy CP		
		3d.	Zahraničné neobchodované na trhu zahraničnej burzy CP		
4.	Nástroje peňažného trhu	4a.	Vydané Ministerstvom financií SR a NBS		
		4b.	Vydané ostatnými tuzemskými emitentmi		
		4c.	Vydané iným štátom, jeho orgánmi, Európskou centrálnou bankou, Európskou investičnou bankou alebo medzinár.org.		
		4d.	Vydané ostatnými zahraničnými emitentmi		
5.	Iné cenné papiere, s ktorými sa obchoduje na burze CP alebo zahraničnej burze CP	5a.	Kótovaný trh burzy CP alebo zahraničnej burzy CP so sídlom v členskom štáte		
		5b.	Regulovaný voľný trh burzy CP alebo zahraničnej burzy CP so sídlom v členskom štáte		
		5c.	Kótovaný trh zahraničnej burzy CP so sídlom v nečlenskom štáte		
		5d.	Nové emisie akcií, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy CP alebo zahraničnej burzy CP		
6.	Bankové účty	6a.	Bežný účet u depozitára	230	0,27 %
		6b.	Bežné účty v iných bankách a pobočkách zahraničných bánk ako u depozitára	70 120	81,84 %
		6c.	Vkladové účty v iných bankách a pobočkách zahraničných bánk ako u depozitára	5 800	6,77 %
7.	Obchody na obmedzenie menového rizika	7a.	Obchodované na regulovaných trhoch		
		7b.	Obchodované na mimoburzovom trhu		
		7c.	Neobchodované na verejných trhoch		
8.		8a.	CP vyradené z obchodovania na regulovaných trhoch CP		

f) Informácia o stave a zmenách zloženia majetku v dôchodkovom fonde v členení podľa sektorového, regionálneho a menového hľadiska za príslušný rok (príloha č. 5 Vyhlášky 75/2005 Z.z.)

v tis. Sk

	Sektor s podielom > 5 % na majetku v dôchodkovom fonde	Spolu	Akcie	Dlhopisy	Iné cenné papiere, s ktorými sa obchoduje na burze CP alebo na zahraničnej burze CP	Nástroje peňažného trhu	Podielové listy	Iný majetok
1.	Sektor 65000 finančný (objem v SKK)	85 683	0	9 533	0	0	0	76 150
	Sektor 65000 finančný (podiel v %)	100,00 %	0,00 %	11,13 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	88,87 %
	SPOLU (objem v SKK)	85 683	0	9 533	0	0	0	76 150
	SPOLU (podiel v %)	100,00 %	0,00 %	11,13 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	88,87 %

	Sektory s podielom < 5 % na majetku v dôchodkovom fonde	Spolu	Akcie	Dlhopisy	Iné cenné papiere, s ktorými sa obchoduje na burze CP alebo na zahraničnej burze CP	Nástroje peňažného trhu	Podielové listy	Iný majetok
	Objem v SKK							
	Podiel v %							

	Verejný sektor	Spolu	Dlhopisy	Iné cenné papiere, s ktorými sa obchoduje na burze CP alebo na zahraničnej burze CP	Nástroje peňažného trhu	Iný majetok
	Objem v SKK					
	Podiel v %					

v tis. Sk

	Investičné nástroje a vklady v jednom štáte s podielom > 2,5 % na majetku v dôchodkovom fonde	Spolu	Akcie	Dlhopisy	Iné cenné papiere, s ktorými sa obchoduje na burze CP alebo na zahraničnej burze CP	Nástroje peňažného trhu	Podielové listy	Účty v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	Iný majetok
1.	Štát Slovenská republika (objem v SKK)	78 150	0	2 000	0	0	0	76 150	0
	Štát Slovenská republika (podiel v %)	91,21 %	0,00 %	2,33 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	88,87 %	0,00 %
2.	USA (objem v SKK)	7 533	0	7 533	0	0	0	0	0
	USA (podiel v %)	8,79 %	0,00 %	8,79 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
	SPOLU (objem v SKK)	85 683	0	9 533	0	0	0	76 150	0
	SPOLU (podiel v %)	100,00 %	0,00 %	11,13 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	88,87 %	0,00 %

	Investičné nástroje a vklady v jednom štáte s podielom < 2,5 % na majetku v dôchodkovom fonde	Spolu	Akcie	Dlhopisy	Iné cenné papiere, s ktorými sa obchoduje na burze CP alebo na zahraničnej burze CP	Nástroje peňažného trhu	Podielové listy	Účty v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	Iný majetok
	Objem v SKK								
	Podiel v %								

v tis. Sk

	Členské a nečlenské štáty spolu	Spolu	Akcie	Dlhopisy	Iné cenné papiere, s ktorými sa obchoduje na burze CP alebo na zahraničnej burze CP	Nástroje peňažného trhu	Podielové listy	Účty v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	Iný majetok
1.	Členské štáty (objem v SKK)	78 150	0	2 000	0	0	0	76 150	0
	Členské štáty (podiel v %)	91,21 %	0,00 %	2,33 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	88,87 %	0,00 %
2.	Nečlenské štáty (objem v SKK)	7 533	0	7 533	0	0	0	0	0
	Nečlenské štáty (podiel v %)	8,79 %	0,00 %	8,79 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

	Denominácia investičných nástrojov a vkladov	Spolu	Akcie	Dlhopisy	Iné cenné papiere, s ktorými sa obchoduje na burze CP alebo na zahraničnej burze CP	Nástroje peňažného trhu	Podielové listy	Účty v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	Iný majetok
1.	v SKK mene (objem v SKK)	85 683	0	9 533	0	0	0	76 150	0
	v SKK mene (podiel v %)	100,00 %	0,00 %	11,13 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	88,87 %	0,00 %
2.	v EUR mene (objem v SKK)								
	v EUR mene (podiel v %)								
3.	v USD mene (podiel v %)								
	v USD mene (podiel v %)								
4.	v GBP mene (podiel v %)								
	v GBP mene (podiel v %)								
5.	v JPY mene (podiel v %)								
	v JPY mene (podiel v %)								
6.	v iných menách (objem v SKK)								
	v iných menách (podiel v %)								

g) Informácia o stave majetku v dôchodkovom fonde podľa percentuálneho podielu emitenta na majetku v dôchodkovom fonde a podľa druhu takéhoto majetku v dôchodkovom fonde za príslušný rok (príloha č. 6 Vyhlášky 75/2005 Z.z.)

v tis. Sk

	Emitenti alebo banky s podielom > 0,5 % na majetku v dôchodkovom fonde	Spolu	Akcie	Dlhopisy	Iné cenné papiere, s ktorými sa obchoduje na burze CP alebo zahraničnej burze CP	Nástroje peňažného trhu	Podielové listy	Účty v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	Obchody na obmedzenie menového rizika	Iný majetok
1.	VÚB, a. s. (objem v SKK)	77 920	0	2 000	0	0	0	75 920	0	0
	VÚB, a. s. (objem v %)	90,93 %	0,00 %	2,33 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	88,60 %	0,00 %	0,00 %
2.	Goldman Sachs (objem v SKK)	3 018	0	3 018	0	0	0	0	0	0
	Goldman Sachs (objem v %)	3,52 %	0,00 %	3,52 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
3.	Merrill Lynch (objem v SKK)	2 001	0	2 001	0	0	0	0	0	0
	Merrill Lynch (objem v %)	2,34 %	0,00 %	2,34 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
4.	HSBC (objem v SKK)	2 514	0	2 514	0	0	0	0	0	0
	HSBC (objem v %)	2,93 %	0,00 %	2,93 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
	SPOLU (objem v SKK)	85 453	0	9 533	0	0	0	75 920	0	0
	SPOLU (objem v %)	99,73 %	0,00 %	11,13 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	88,60 %	0,00 %	0,00 %

v tis. Sk

	Emitenti alebo banky s podielom < 0,5 % na majetku v dôchodkovom fonde	Spolu	Akcie	Dlhopisy	Iné cenné papiere, s ktorými sa obchoduje na burze CP alebo zahraničnej burze CP	Nástroje peňažného trhu	Podielové listy	Účty v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	Obchody na obmedzenie menového rizika	Iný majetok
	Slovenská sporiteľňa, a. s. (Objem v SKK)	230						230	0	0
	Slovenská sporiteľňa, a. s. (Objem v %)	0,27 %						0,27 %	0,00 %	0,00 %

h) Prehľad o splatnosti majetku v dôchodkovom fonde za príslušný rok (príloha č. 8 Vyhlášky 75/2005 Z.z.)

v tis. Sk

	Položka	Na požiadanie a do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 6 mesiacov	Od 6 mesiacov do 1 roka	Od 1 do 3 rokov	Od 3 do 5 rokov	Od 5 do 10 rokov	Od 10 do 15 rokov	Od 15 a viac rokov	Nedefinované*
1.	Akcie										
2.	Dlhopisy	18	1	14			5 000	4 500			
3.	Iné CP, s ktorými sa obchoduje na burze CP alebo zahraničnej burze CP										
4.	Nástroje peňažného trhu										
5.	Podielové listy										
6.	Účty v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	70 350					5 800				
7.	Obchody na obmedzenie menového rizika										
8.	Iný majetok										
9.	Záväzky dôchodkového fondu	3	1 036								
10.	SPOLU	70 365	-1 035	14	0	0	10 800	4 500	0	0	0

i) Informácia o transakciách s cennými papiermi v majetku v dôchodkovom fonde za príslušný rok (príloha č. 7 Vyhlášky 75/2005 Z.z.)

v tis. Sk

	Transakcie	Objem obchodov za kalendárny rok 2005	
		Nákupy	Predaje
1.	Obchody s akciami	0	0
2.	Obchody s dlhopismi	16 575	6 954
3.	Obchody s inými CP, s ktorými sa obchoduje na burze CP alebo na zahraničnej burze CP	0	0
4.	Obchody s nástrojmi peňažného trhu	0	0
5.	Obchody s podielovými listami	0	0
6.	Obchody na obmedzenie menového rizika	0	0
7.	Celkový objem obchodov	16 575	6 954

j) Informácia o typoch a rozsahu uskutočnených obchodov určených na obmedzenie menového rizika za príslušný rok podľa §81 ods. 1 písm. h) zákona

K 31. 12. 2005 neboli uskutočnené žiadne obchody určené na obmedzenie menového rizika podľa §81 ods. 1 písm. h) zákona.

k) Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v dôchodkovom fonde za príslušný rok

K 31. 12. 2005 nebol uplatňovaný žiadny výkon hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v dôchodkovom fonde.

l) Informácia o vývoji počtu sporiteľov dôchodkového fondu podľa stavov na konci kalendárnych mesiacov, o príspevkoch na starobné dôchodkové sporenie a o penále pripísaných na bežný účet dôchodkového fondu za rok 2005

Stav na konci kalendárneho mesiaca	II. 05	III. 05	IV. 05	V. 05	VI. 05	VII. 05	VIII. 05	IX. 05	X. 05	XI. 05	XII. 05
Počet sporiteľov	6 101	7 119	7 781	8 298	8 631	8 806	8 921	9 034	9 227	9 342	9 470

Položka	Suma
príspevky k 31. 12. 2005	84 965
penále k 31. 12. 2005	0

m) Informácia o počte dôchodkových jednotiek v dôchodkovom fonde pripísaných na osobný dôchodkový účet sporiteľa k 31. decembru 2005

K 31. 12. 2005 bolo pripísaných na osobný dôchodkový účet sporiteľov 82 377 980,8056 dôchodkových jednotiek.

n) Informácia o vývoji hodnoty dôchodkovej jednotky a zhodnotení majetku v dôchodkovom fonde za príslušný rok (príloha č. 3 Vyhlášky 75/2005 Z.z.)

	Ukazovateľ	Stav k 31. 12. 2005
1.	Hodnota dôchodkovej jednotky	1,0275
2.	Ročné zhodnotenie (v %)	*
3.	Zhodnotenie odo dňa začatia vytvárania dôchodkového fondu (v %)	2,75 %

* vzhľadom k tomu, že dôchodkový fond sa začal vytvárať 22.3.2005 nie je možné vypočítať ročné zhodnotenie

o) Účtovná závierka dôchodkového fondu za príslušný rok

Účtovná závierka dôchodkového fondu k 31. 12. 2005 je osobitným dokumentom, ktorý je neoddeliteľnou súčasťou tejto správy.

p) Vyhlásenie o úplnosti a pravdivosti údajov a informácií v ročnej správe o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde

Predstavenstvo spoločnosti vyhlasuje, že všetky údaje uvedené v tejto ročnej správe sú úplné a pravdivé.

Ing. Roman Juráš
predseda predstavenstva

Ing. Róbert Kubinský
podpredseda predstavenstva

V Bratislave 26. apríla 2006